

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации»**
(Финансовый университет)

Тульский филиал

Кафедра «Экономика и менеджмент»

СОГЛАСОВАНО
ООО «Казтана»»



Генеральный директор
_____ А.О. Птачек
26 мая 2022 г.

УТВЕРЖДАЮ



Директор филиала
_____ Г.В. Кузнецов
25 мая 2022 г.

Сергеева А.В.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.02 – «Менеджмент»,
образовательная программа "Финансовый менеджмент"
профиль "Финансовый менеджмент"

*Рекомендовано Ученым советом Тульского филиала Финуниверситета
(протокол от 24 мая 2022 г. № 55)*

*Одобрено заседанием кафедры «Экономика и менеджмент»
(протокол от 21 мая 2022 г. № 10)*

Тула 2022

СОДЕРЖАНИЕ

1 Наименование дисциплины.....	3
2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3 Место дисциплины в структуре образовательной программы	3
4 Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	3
5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	4
5.1 Содержание дисциплины.....	4
5.1 Учебно-тематический план	5
5.3 Содержание семинаров и практических занятий	6
6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	8
6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	8
6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3) ..	11
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	14
7.1 Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	14
7.2 Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	19
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	20
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	20
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	21
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).....	22
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения.....	22
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	22
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации - не используются	22
12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	22

1 Наименование дисциплины

Управление оборотным капиталом

2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенций
ПКП-3	Способность разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижение стоящих перед организацией целей	1. Обладает навыками разработки финансовой стратегии и политики 2. Использует современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений	Знать: Основы разработки финансовой стратегии и политики. Уметь: разрабатывать финансовую стратегию и политику Знать: современные методы и средства принятия финансовых решений. Уметь: использовать современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений

3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление оборотным капиталом» относится части, формируемой участниками образовательных отношений по программе бакалавриата «Финансовый менеджмент» по направлению 38.03.02 «Менеджмент» профиля и цикла профиля, цикла профиля (элективный) модуля 4 "Оперативный финансовый менеджмент".

4 Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 2

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 8 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	180 (4 з/е)	180
Контактная работа-Аудиторные занятия	34	34
Лекции	16	16
Семинары, практические	18	18

занятия		
Самостоятельная работа	74	74
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1 Содержание дисциплины

Тема 1. Фундаментальные основы управления оборотным капиталом

Оборотный капитал как экономическая категория. Классификация оборотного капитала.

Источники формирования оборотного капитала. Понятие собственного оборотного капитала и чистого оборотного капитала.

Движение оборотного капитала. Основные стадии кругооборота оборотного капитала. Понятие производственного, финансового и операционного цикла организации.

Тема 2. Политика управления оборотным капиталом

Оборотный капитал организации как объект финансового менеджмента. Цели управления оборотным капиталом.

Задачи, решаемые в процессе формирования политики управления оборотным капиталом.

Оценка уровня достаточности оборотного капитала для обеспечения операционной деятельности организации.

Типы политики управления оборотным капиталом и ее содержание: консервативная, агрессивная, умеренная.

Методический инструментарий управления оборотным капиталом. Информационное обеспечение управления оборотным капиталом.

Тема 3. Политика формирования оборотного капитала организации

Характеристика собственных, заемных и привлеченных источников формирования оборотного капитала.

Прибыль как собственный источник формирования оборотного капитала.

Виды заемных средств и их роль в финансировании оборотных активов. Особенности использования коммерческого кредита, товарного кредита и банковского кредита. Пределы безопасного заимствования.

Кредиторская задолженность как спонтанный источник финансирования. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности.

Факторинг, форфейтинг и учет векселей как инструменты рефинансирования.

Методы определения стоимости источников формирования оборотного капитала.

Сочетание долгосрочных и краткосрочных источников формирования оборотного капитала.

Основные индикаторы финансирования - коэффициенты ликвидности, их виды, содержание, рекомендуемые значения.

Политика выбора источников формирования оборотного капитала.

Тема 4. Управление запасами

Управление запасами как часть политики управления оборотным капиталом. Виды и оценка материально-производственных запасов. Политика управления запасами. Этапы управления запасами. Методы управления запасами: нормирование, модели экономического размера заказа (EOQ, EPR), ABC и др. Мотивы поддержания требуемого уровня запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. Системы

контроля и мониторинга запасов. Влияние запасов на финансовое состояние компании.

Тема 5. Ценовая политика организации

Содержание ценовой политики организации, цели. Особенности ценообразования при различных моделях рынка: свободной конкуренции, олигополии, чистой монополии, монополистической конкуренции. Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики организации. Обеспечение ценовой конкурентоспособности. Внутренние и внешние факторы, влияющие на формирование цены. Рыночные стратегии

ценообразования. Дифференцированное, конкурентное и ассортиментное ценообразование. Методы установления цены в рамках ценовой политики организации: на основе издержек производства; по доходу на капитал; с ориентацией на спрос; по уровню текущих цен. Управление ценами в организации. Факторы чувствительности покупателей к уровню цен. Методы фиксирования (удержания) сложившейся цены.

Тема 6. Управление дебиторской задолженностью

Экономическая сущность и виды дебиторской задолженности; факторы, определяющие ее уровень.

Формы реализации продукции (товаров, работ, услуг) в кредит. Кредитная политика, стандарты кредитоспособности. Формирование кредитных условий по отношению к покупателям: кредитный период, кредитный лимит, стоимость предоставления кредита, система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями. Оптимизация политики торгового кредита с позиций инвестиционных и финансовых решений организации.

Инкассационная политика организации. Виды инструментов сбора платежей. Контроль состояния дебиторской задолженности. Оценка качества дебиторской задолженности. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью. Расчет явных и неявных потерь, связанных с отвлечением денежных средств в дебиторскую задолженность.

Методы управления дебиторской задолженностью.

Тема 7. Управление денежными средствами в организации

Денежные средства и их эквиваленты.

Цели и задачи управления денежными средствами и их эквивалентами. Формирование политики управления денежными средствами, этапы ее разработки.

Комплексная политика управления текущими активами и текущими пассивами организации.

Факторы, влияющие на величину денежных средств и формирование денежных потоков организации. Анализ денежных средств и денежных потоков организации.

Направления и методы оптимизации денежных средств организации.

Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна. Моделирование движения денежных средств методом Монте-Карло. Определение периода обращения денежных средств и основные пути его сокращения.

5.1 Учебно-тематический план

Таблица 3

№№ п/п	Наименование тем (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости	
		Всего	Контактная работа -Аудиторная работа				Самос тояте льная работ а
			Общая, в т.ч.	Лекци и	Семина ры, практи ческие занятия		

1	Фундаментальные основы управления оборотным капиталом	16	6	3	3	10	Устный опрос, тестирование, решение задач
2	Политика управления оборотным капиталом	16	6	3	3	10	Решение ситуационных задач
3	Политика формирования оборотного капитала организации	15	5	2	3	10	Устный опрос, тестирование, решение задач
4	Управление запасами	15	5	2	3	10	Решение ситуационных задач.
5	Ценовая политика организации	14	4	2	2	10	Устный опрос, тестирование, решение задач
6	Управление дебиторской задолженностью	16	4	2	2	12	Решение ситуационных задач
7	Управление денежными средствами в организации	16	4	2	2	12	Устный опрос, тестирование, решение задач.
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	74	Согласно учебному плану: курсовая работа

5.3 Содержание семинаров и практических занятий

Таблица 4

Название тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендованные источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Фундаментальные основы управления оборотным капиталом	1. Оборотный капитал как экономическая категория. 2. Классификация оборотного капитала. 3. Источники формирования оборотного капитала. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.1-8.13, 9.1-9.5	Устный опрос, дискуссия, тестовый контроль
Политика управления	1. Оборотный капитал	Устный опрос,

оборотным капиталом	организации как объект финансового менеджмента. 2. Цели управления оборотным капиталом. 3. Задачи, решаемые в процессе формирования политики управления оборотным капиталом. 4. Типы политики управления оборотным капиталом и ее содержание. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.1-8.13, 9.1-9.10	решение задач, тестовый контроль
Политика формирования оборотного капитала организации	1. Характеристика собственных, заемных и привлеченных источников формирования оборотного капитала. 2. Прибыль как собственный источник формирования оборотного капитала. 3. Виды заемных средств и их роль в финансировании оборотных активов. 4. Особенности использования коммерческого кредита, товарного кредита и банковского кредита. 5. Политика выбора источников формирования оборотного капитала. 6. Комплексная политика управления текущими активами и текущими пассивами организации. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.1- 8.13, 9.1-9.10	Устный опрос, дискуссия, решение задач, тестовый контроль
Управление запасами	1. Управление запасами как часть политики управления оборотным капиталом. 2. Виды и оценка материально-производственных запасов. 3. Политика управления запасами. 4. Этапы управления запасами. 5. Методы управления запасами. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.12-8.13, 9.1-9.10	Дискуссия, решение задач, подготовка к выполнению домашнего творческого задания
Ценовая политика организации	1. Содержание ценовой политики организации, цели. 2. Особенности ценообразования при различных моделях рынка: свободной	Дискуссия, решение задач, тестовый контроль, подготовка к

	конкуренции, олигополии, чистой монополии, монополистической конкуренции. 3. Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики организации. 4. Обеспечение ценовой конкурентоспособности. 5. Внутренние и внешние факторы, влияющие на формирование цены. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.12-8.13, 9.1-9.10	выполнению домашнего творческого задания
Управление дебиторской задолженностью	1. Экономическая сущность и виды дебиторской задолженности; факторы, определяющие ее уровень. 2. Формы реализации продукции (товаров, работ, услуг) в кредит. 3. Кредитная политика, стандарты кредитоспособности. 4. Методы управления дебиторской задолженностью. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.12-8.13, 9.1-9.10	Дискуссия, решение задач, подготовка к выполнению домашнего творческого задания
Управление денежными средствами в организации	1. Денежные средства и их эквиваленты. 2. Цели и задачи управления денежными средствами и их эквивалентами. 3. Формирование политики управления денежными средствами, этапы ее разработки. 4. Факторы, влияющие на величину денежных средств и формирование денежных потоков организации. 5. Анализ денежных средств и денежных потоков организации. 6. Направления и методы оптимизации денежных средств организации. <i>Рекомендуемые источники:</i> 8.12-8.13, 9.1-9.10	Дискуссия, решение задач, тестовый контроль, подготовка к выполнению домашнего творческого задания

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 5

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Фундаментальные основы управления оборотным капиталом	1. Понятие собственного оборотного капитала и чистого оборотного капитала. 2. Движение оборотного капитала 3. Основные стадии кругооборота оборотного капитала. 4. Понятие производственного, финансового и операционного цикла организации.	Работа с рекомендованной учебной литературой. Работа со справочно-правовой системой. Подготовка к тестированию.
Политика управления оборотным капиталом	1. Оценка уровня достаточности оборотного капитала для обеспечения операционной деятельности организации. 2. Методический инструментарий управления оборотным капиталом. Информационное обеспечение управления оборотным капиталом.	Работа с рекомендованной учебной литературой, подготовка к тестированию
Политика формирования оборотного капитала организации	1. Пределы безопасного заимствования. 2. Кредиторская задолженность как спонтанный источник финансирования. 3. Прогнозирование объема и состава кредиторской задолженности. 4. Факторинг, форфейтинг и учет векселей как инструменты рефинансирования. 5. Методы определения стоимости источников формирования оборотного капитала. 6. Сочетание долгосрочных и краткосрочных источников формирования оборотного капитала. 7. Основные индикаторы финансирования - коэффициенты ликвидности, их виды, содержание, рекомендуемые значения.	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к решению задач.

Управление запасами	1. Мотивы поддержания требуемого уровня запасов. 2. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли. 3. Системы контроля и мониторинга запасов. 4. Влияние запасов на финансовое состояние компании.	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к решению задач.
Ценовая политика организации	1 . Рыночные стратегии ценообразования. 2 . Дифференцированное, конкурентное и ассортиментное ценообразование. 3 . Методы установления цены в рамках ценовой политики организации: на основе издержек производства; по доходу на капитал; с ориентацией на спрос; по уровню текущих цен. 4 . Управление ценами в организации. 5 . Факторы чувствительности покупателей к уровню цен. 6 . Методы фиксирования (удержания) сложившейся цены.	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к решению задач.
Управление дебиторской задолженностью	1. Формирование кредитных условий по отношению к покупателям: кредитный период, кредитный лимит, стоимость предоставления кредита, система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями. 2. Оптимизация политики торгового кредита с позиций инвестиционных финансовых решений организации. 3. Инкассационная политика организации. 4. Виды инструментов сбора платежей. 5. Контроль состояния дебиторской задолженности.	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к выполнению расчетно-аналитической работы.

	6. Оценка качества дебиторской задолженности. 7. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью. Расчет явных и неявных потерь, связанных с отвлечением денежных средств в дебиторскую задолженность.	
Управление денежными средствами в организации	1. Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна. 2. Моделирование движения денежных средств методом Монте-Карло. 3. Определение периода обращения денежных средств и основные пути его сокращения.	Изучение рекомендованных к занятию литературных источников. Работа с интернетом. Подготовка к выполнению расчетно-аналитической работы.

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3)

Примеры тестовых заданий

- Оборотный капитал — это:
 - совокупность денежных средств, авансированных для образования и использования оборотных фондов и фондов обращения;
 - инвестиции в краткосрочные активы;
 - совокупность валового и чистого оборотного капитала.
- Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом — это:
 - отношение собственных средств организации к запасам;
 - отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств;
 - отношение собственных оборотных средств к запасам.
- Цикл обращения денежных средств может снизиться за счет:
 - снижения периода обращения запасов;
 - снижения периода погашения кредиторской задолженности;
 - снижения периода инкассации дебиторской задолженности.
- Предприятию выгодно:
 - увеличение сроков и размера кредиторской задолженности;
 - наличие значительной суммы свободных денежных средств в активе;
 - преобладание собственных средств над заемными.
- Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами — это:
 - отношение собственных средств организации к запасам;
 - отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств;
 - отношение собственных оборотных средств к запасам.

6. Оборачиваемость запасов — это:
- а) отношение выручки от реализации к средней величине запасов;
 - б) отношение прибыли от реализации к средней величине запасов;
 - в) длительность одного оборота сырья и готовой продукции;
 - г) отношение себестоимости продукции к средней величине запасов.
7. Проблемы, связанные с избыточными запасами, — это:
- а) увеличение количества и объема запасов неизбежно вызывает рост издержек на хранение;
 - б) необходимость дополнительных складских площадей;
 - в) возрастание риска порчи запасов;
 - г) рост количества неликвидных запасов;
 - д) срыв производственной программы;
 - е) нарушение ритмичности производства;
 - ж) упущенная выгода из-за недовыпуска готовой продукции.
8. Метод *ABC* при управлении запасами позволяет:
- а) разделить все виды сырья и материалов на очень дорогие, менее дорогие и малоценные виды;
 - б) разделить все виды сырья и материалов на очень дефицитные, менее дефицитные и доступные в любое время;
 - в) учитывать запасы в соответствии с ассортиментом производимой продукции.
9. В основе определения оптимальной партии заказа по модели Уилсона лежит идея:
- а) сокращения издержек хранения;
 - б) прямо пропорциональной зависимости изменений объема продаж и затрат на организацию заказов от величины закупки сырья и материалов;
 - в) оптимальный размер заказа и средний размер запасов увеличиваются не пропорционально объему продаж.
10. При управлении запасами на основе системы поддержания оптимального уровня запаса регулируемые параметры являются:
- а) размер заказа;
 - б) максимальный уровень запаса;
 - в) время заказа.
11. Метод определения оптимальной партии заказа обычно применяется, если:
- а) издержки хранения незначительны;
 - б) расход сырья и материалов осуществляется равномерно;
 - в) поставка может происходить только в установленные сроки.
12. Приблизительная оценка потребности в оборотном капитале может быть основана на изменении:
- а) объемов производства по сравнению с прошлым периодом;
 - б) величины прибыли;
 - в) условий производства и реализации.
- Управление свободными денежными средствами и дебиторской задолженностью
13. Легко реализуемые ценные бумаги предназначены для:
- а) наиболее быстрого увеличения доходов фирмы;
 - б) быстрого привлечения денежных средств в оборот;
 - в) увеличения рентабельности основной деятельности.
14. При высокой доле краткосрочных финансовых вложений в активах фирмы возникает:
- а) риск невозможности быстрой реализации крупных пакетов ценных бумаг;
 - б) потребность финансирования за счет более дорогих заемных средств;
 - в) невозможность финансирования за счет свободных денежных средств.
15. Модель уравнивания денежных средств и легко реализуемых ценных бумаг Баумоля предполагает:
- а) стабильные денежные потоки, отсутствие циклических изменений;

- б) возможность изменения денежных потоков в результате сезонных и других циклических факторов;
- в) оптимальная сумма продажи легко реализуемых ценных бумаг равна среднему денежному остатку.

Примерные темы докладов и презентаций

1. Классификация оборотного капитала.
2. Источники формирования оборотного капитала.
3. Оценка уровня достаточности оборотного капитала для обеспечения операционной деятельности организации.
4. Типы политики управления оборотным капиталом и ее содержание: консервативная, агрессивная, умеренная.
5. Информационное обеспечение управления оборотным капиталом.
6. Пределы безопасного заимствования.
7. Кредиторская задолженность как спонтанный источник финансирования.
8. Факторинг, форфейтинг и учет векселей как инструменты рефинансирования.
9. Методы определения стоимости источников формирования оборотного капитала.
10. Сочетание долгосрочных и краткосрочных источников формирования оборотного капитала.
11. Основные индикаторы финансирования - коэффициенты ликвидности, их виды, содержание, рекомендуемые значения.
12. Политика выбора источников формирования оборотного капитала.
13. Методы управления запасами: нормирование, модели экономичного размера заказа (EOQ, EPR), ABC и др.
14. Мотивы поддержания требуемого уровня запасов.
15. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.
16. Особенности ценообразования при различных моделях рынка: свободной конкуренции, олигополии, чистой монополии, монополистической конкуренции.
17. Оптимизация политики торгового кредита с позиций инвестиционных и финансовых решений организации.
18. Инкассационная политика организации.
19. Содержание моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.
20. Моделирование движения денежных средств методом Монте-Карло.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Организация текущего контроля успеваемости обучающихся по итогам семестра (модуля), по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017

Таблица 6 – Виды работ обучающегося, формирующие текущий контроль по дисциплине

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы	Максимум за семестр (модуль)
Измеримые виды контроля самостоятельной работы обучающихся			
1	Аудиторная контрольная/срезовая работа	6	10
2	Тестирование/блиц опросы	0,5	5
3	Защита различных работ по заданной теме	0,5	6
Интерактивные формы проведения занятий			
4	Посещение занятий, ведение конспекта лекции/семинара и работа с ним	0,2	8

5	Активное участие в интерактивном процессе	0,1	5
6	Ответы на вопросы на семинарском занятии	0,2	6
Всего за семестр (модуль)		40	

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе «2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.1 Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

<u>компетенция</u>	<u>типовые задания</u>
<u>ПКП-3</u> Способность разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижение стоящих перед организацией целей	1. Обладает навыками разработки финансовой стратегии и политики <u>Задание 1</u> Рассчитать производственный, операционный и финансовый циклы, если годовой объем продаж - 10000, среднегодовые остатки оборотных активов составляют: • запасы 100, • дебиторская задолженность 60, • денежные средства 30, • кредиторская задолженность 200. Длительность отчетного периода 360 дней. Сделайте выводы о наличии проблем в финансовом управлении. Предположите направления их решения в стратегическом и тактическом плане. <u>Задание 2</u> По результатам анализа бухгалтерской отчетности компании получены следующие значения финансовых коэффициентов: • коэффициент автономии 0,5 • коэффициент фондоотдачи (внеоборотных активов) 3,0 • коэффициент оборачиваемости собственного капитала 2,0 • доля прибыли в выручке 25% • ROI(рентабельность СК и долгосрочных обязательств) 0,35 • выручка от реализации 5 900 Восстановите баланс компании. Сделайте выводы о наличии проблем в финансовом управлении. Предположите направления их решения в стратегическом и тактическом плане. <u>Задание 3</u> У компании “Персей” выручка в январе 2017 года составила 450 тыс. руб. В последующем ожидается её прирост с темпом 3,3% в месяц. Оплата за поставленную продукцию осуществляется на следующих условиях:

	- 25% месячного объема реализации составляет выручка за наличный расчет; - 35% продается в кредит с оплатой в течение месяца и скидкой в размере 2,5%; - оставшаяся продукция оплачивается в течение 2-х месяцев, при этом 9% этой суммы составляют безнадежные долги. Необходимо рассчитать величину денежных поступлений компании за 6 месяцев. 2. Использует современные методы и средства для принятия эффективных финансовых решений <u>Задание 1</u> Компания использует модель Миллера—Орра для определения контрольной суммы денежных средств. Дневной чистый денежный поток имеет нормальное распределение со стандартным отклонением в 500 тыс. руб. Излишек денежных средств инвестирован в краткосрочные государственные облигации, приносящие 10% годового дохода. Менеджер компании не расположен к риску, поэтому компании имеет гарантийный денежный запас в 5 млн руб. Определите: а) каковы верхний лимит (H), нижний лимит (L) и контрольная сумма денежных средств (Z) фирмы; б) когда фирма покупает ценные бумаги, и наоборот; в) каков ожидаемый средний денежный баланс фирмы. <u>Задание 2</u> Рассчитать денежный поток предприятия, если известны следующие данные: Чистая прибыль 250 ден. ед., амортизация 50 ден. ед., прирост запасов 20 ден. ед., уменьшение дебиторской задолженности 10 ден. ед., прирост кредиторской задолженности 20 ден. ед., уменьшение долгосрочной задолженности 40 ден. ед.
--	---

Примерный перечень тем курсовой работы

- 1 Политика управления оборотным капиталом организации (на примере конкретной организации)
- 2 Выбор стратегии управления оборотным капиталом организации (на примере конкретной организации)
- 3 Оптимизация использования оборотного капитала организации (на примере конкретной организации)
- 4 Анализ и оценка эффективности использования оборотного капитала организации (на примере конкретной организации)
- 5 Мониторинг и планирование уровня оборотного капитала организации (на примере конкретной организации)
- 6 Определение потребности в оборотном капитале организации (на примере конкретной организации)
- 7 Оптимизация структуры оборотного капитала организации (на примере конкретной организации)
- 8 Управление запасами организации (на примере конкретной организации)

- 9 Анализ и оценка эффективности управления запасами организации (на примере конкретной организации)
- 10 Нормирование и планирование как основа управления товарными запасами организации (на примере конкретной организации)
- 11 Методы нормирования запасов торговой организации (на примере конкретной организации)
- 12 Управление денежными средствами организации (на примере конкретной организации)
- 13 Оценка эффективности управления денежными средствами организации (на примере конкретной организации)
- 14 Бюджет денежных средств как основа для принятия управленческих решений организации (на примере конкретной организации)
- 15 Методы управления денежными средствами организации (на примере конкретной организации)
- 16 Управление дебиторской задолженностью организации (на примере конкретной организации)
- 17 Управление кредиторской задолженностью организации (на примере конкретной организации)
- 18 Управление соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей организации (на примере конкретной организации)
- 19 Кредитная политика, как инструмент управления дебиторской задолженностью (на примере конкретной организации)
- 20 Оптимизация операционного и финансового циклов в системе управления оборотным капиталом организации (на примере конкретной организации)
- 21 Способы финансирования оборотного капитала организации (на примере конкретной организации)
- 22 Виды стратегии финансирования оборотного капитала организации (на примере конкретной организации)
- 23 Определение оптимальной величины оборотных средств в системе управлением оборотным капиталом организации (на примере конкретной организации)
- 24 Связь управления оборотным капиталом с краткосрочной финансовой политикой организации (на примере конкретной организации)
- 25 Связь управления оборотным капиталом с долгосрочной финансовой политикой организации (на примере конкретной организации)

Таблица 7 – Система оценки курсовой работы

№ п/п	КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ РАБОТЫ	Макс. балл	Факт. балл
I.	Оценка работы по формальным критериям:	30	
1.	Соблюдение сроков сдачи работы по этапам написания	4	
2.	Внешний вид работы и правильность оформления работы	2	
3.	Наличие правильно оформленного плана	2	
4.	Наличие внутренней рубрикации разделов и подразделов	2	
5.	Указание страниц в плане работы и их нумерация в тексте	2	
6.	Наличие в тексте сносок и ссылок	2	
7.	Правильность цитирования и оформления цитат	3	
8.	Наглядность и актуальность иллюстративного материала	3	
9.	Наличие и качество дополнительных приложений	3	
10.	Правильность оформления списка использованных материалов	5	

11.	Использование иностранной литературы в тексте работы и в списке литературы	2	
II.	Оценка работы по содержанию:	70	
1.	Актуальность проблематики	4	
2.	Логическая структура работы и ее отражение в плане	2	
3.	Глубина рубрикации и сбалансированность разделов	2	
4.	Качество введения	5	
5.	Указание задач исследования	3	
6.	Указание методов исследования	2	
7.	Соответствие содержания работы заявленной теме	6	
8.	Соответствие содержания разделов их названию	2	
9.	Логическая связь между разделами	3	
10.	Степень самостоятельности в изложении	13	
11.	Наличие элементов научной новизны	3	
12.	Связь работы с российской проблематикой	5	
13.	Умение делать выводы	10	
14.	Качество составления заключения	5	
15.	Знание новейшей литературы	5	
16.	Написание работы по заказной тематике (Правительства Тульской области, УФК по Тульской области, Управления Пенсионного фонда Российской Федерации по Тульской области и других органов власти и управления, а также непосредственно кафедры «Финансы и кредит»)	5*	
17.	Работа была использована для выступления на научной конференции или семинаре, по результатам работы опубликованы тезисы или статья.	+10*	
18.	Наличие ошибок принципиального характера	–35	

* Помеченные звездочкой пункты являются дополнительными; они не включаются в общую 100-балльную оценку курсовой работы, однако могут увеличивать или уменьшать фактическое количество баллов, набранное студентом.

Примерный перечень вопросов к экзамену:

1. Оборотный капитал как экономическая категория.
2. Состав и структура оборотного капитала. Факторы их определяющие.
3. Классификация оборотного капитала. Понятие собственного оборотного и чистого оборотного капитала.
4. Основные этапы движения оборотных активов.
5. Понятие операционного и финансового цикла предприятия.
6. Цели, задачи и эффективность управления оборотным капиталом. Показатели эффективности использования оборотного капитала.
7. Планирование потребности в оборотном капитале.
8. Пути ускорения оборачиваемости оборотного капитала.
9. Информационное обеспечение управления оборотным капиталом.
10. Место управления оборотным капиталом в управлении финансами организации.

11. Концептуальные подходы к формированию эффективной политики управления оборотным капиталом.
12. Политика управления текущими активами.
13. Политика финансирования оборотных активов.
14. Комплексная политика управления текущими активами и текущими пассивами.
15. Источники и формы краткосрочного финансирования.
16. Политика формирования источников финансирования оборотного капитала.
17. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов.
18. Выбор источников и оптимизация структуры финансирования.
19. Политика финансирования оборотного капитала: идеальная, консервативная, агрессивная, компромиссная.
20. Роль заемных средств в финансировании текущей деятельности предприятия. Операционный и финансовый рычаг.
21. Товарные запасы как средства в обороте. Виды, оценка материально-производственных запасов.
22. Выбор системы управления запасами.
23. Этапы управления запасами.
24. Управление запасами на основе методов нормирования.
25. Использование метода ABC при классификации запасов.
26. Мотивы поддержания требуемого уровня запасов.
27. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.
28. Оптимизация запасов.
29. Цели и содержание ценовой политики.
30. Особенности ценообразования при различных моделях рынка: свободной конкуренции, олигополии, чистой монополии, монополистической конкуренции.
31. Сущность и виды дебиторской задолженности, факторы, определяющие ее уровень.
32. Методы управления дебиторской задолженностью.
33. Контроль состояния дебиторской задолженности.
34. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью.
35. Классификация денежных потоков. Понятие свободного денежного потока.
36. Этапы разработки и реализации политики управления денежными средствами.
37. Факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия.

Примерный экзаменационный билет

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1 вопрос (15 баллов)

Раскройте направления политики управления оборотными капиталом

2 вопрос (15 баллов)

Опишите виды оборотных активов

3 вопрос (15 баллов)

3.1. При формировании денежного потока косвенным способом со знаком «+» учитываются:

1. уменьшение дебиторской задолженности,
2. уменьшение запасов,
3. увеличение кредиторской задолженности,
4. уменьшение долгосрочной задолженности.

3.2. Укажите законный источник формирования капитала:

1. добавочный капитал
2. резервный фонд
3. нераспределенная прибыль
4. краткосрочные займы и ссуды

3.3 Денежный поток - это...

- a) Процесс, связанный с использованием денежных активов, принадлежащих организации на правах собственности.
- b) Процесс, связанный с получением и расходованием денежных средств организации.
- c) распределение во времени денежных денежных средств, возникающее в результате хозяйственной деятельности или отдельных операций субъекта.
- d) Процесс, связанный с управлением денежными средствами организации.
- e) Денежные средства, получаемые от реализации товаров и уплаченные за приобретение товаров, работ, услуг.

3.4. Управление денежными потоками осуществляется с целью:

- a) Достигания максимального уровня денежных средств в кассе организации.
- b) Выбора наилучших путей их формирования и использования в соответствии с особенностями бизнеса.
- c) Достигания заданного уровня финансовой устойчивости организации.
- d) Обеспечения необходимого уровня свободного денежного потока.

3.5. Сбалансированность денежных потоков по текущей деятельности достигается путем синхронизации платежей и поступлений по ...

- a) Производству и реализации товаров и услуг.
- b) Операциям с ценными бумагами сторонних организаций.
- c) Операциям с собственными ценными бумагами.

4 вопрос (15 баллов)

По представленным ниже данным определите длительность финансового и операционного циклов.

Средние остатки производственных запасов	450 ден. ед.
Средние остатки готовой продукции	250 ден. ед.
Материальные затраты	3000 ден. ед.
Полная себестоимость	6300 ден. ед.
Выручка	8200
Период оборота дебиторской задолженности	54 дня
Период оборота кредиторской задолженности	48 дней
Длительность периода	365 дней

7.2 Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Порядок проведения промежуточной аттестации и система оценивания результатов промежуточной аттестации по итогам семестра (модуля) по программам бакалавриата и магистратуры в соответствии с учебными планами по направлениям подготовки высшего образования утверждена приказом ФУ по основной деятельности № 0557/о от 23.03.2017.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные правовые акты

1. Конституция Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации.
4. Федеральный закон от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями).
5. Федеральные стандарты оценки (ФСО №1-№13)

Основная литература

6. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции [Электронный ресурс]: учебник и практикум. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2020. 377 с. <https://urait.ru/bcode/450000>
7. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы [Электронный ресурс]: учебник и практикум. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2020. 304 с. <https://urait.ru/bcode/453854>

Дополнительная литература

8. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Г. Б. Поляк [и др.]; отв. ред. Г. Б. Поляк. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2019. 456 с. <https://urait.ru/bcode/444149>
9. Лукасевич И. Я., Жуков П.Е. Управление денежными потоками [Электронный ресурс]: учебник. М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2020. 184 с. <https://new.znaniy.com/catalog/product/1070325>
10. Незамайкин В. Н., Юрзинова И. Л. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник. М.: Юрайт, 2019. 467 с. <https://urait.ru/bcode/425835>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Справочная правовая система КонсультантПлюс». [Официальный сайт]. [URL:www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Справочная правовая система «Гарант». [Официальный сайт]. [URL:http://ivo.garant.ru/#/startpage:0](http://ivo.garant.ru/#/startpage:0)
3. Программный комплекс для организации доступа к биржевым торговым системам в режиме онлайн Quik. [Официальный сайт]. [URL: http://www.quik.ru/](http://www.quik.ru/).
4. Factiva— глобальная база данных. [Официальный сайт]. [URL: http://www.dowjones.com/factiva/int/russian.asp](http://www.dowjones.com/factiva/int/russian.asp).
5. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
6. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
7. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
8. Электронно-библиотечная система Znaniy <http://www.znaniy.com>
9. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>
10. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и семинарские занятия) и самостоятельной работы. Семинарские занятия по дисциплине предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Курс предполагает широкое использование интерактивных методов обучения. Для проведения семинарских занятий активно используются методы работы в малых группах, вовлечение в индивидуальную работу. При проведении семинарских занятий используются презентации.

Студентам необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимся на образовательном портале и сайте кафедры.

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, студентам необходимо перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось – обратиться к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях.

Студентам при подготовке к семинарским занятиям следует:

- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и там, где это необходимо, нормативно-правовые акты, интернет-источники;
- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении практико-ориентированных заданий, заданных для самостоятельного решения;
- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Методические рекомендации по выполнению курсовой работы

Выполнение курсовой работы следует начинать с изучения теоретических наработок в области темы работы. Следует подобрать монографии, статьи в журналах, статистические издания, в которых рассматриваются теоретические и практические аспекты выбранной темы.

На следующем этапе составляется план работы и утверждается руководителем курсовой работы.

Далее, собранный материал изучается, структурируется и обобщенно излагается согласно плану. Курсовая работа представляет собой три главы, в каждой из которых по два-три параграфа. Параграф не может быть менее 5 страниц. В первой главе рассматриваются теоретические основы темы. Во второй главе рассматриваются особенности темы в условиях российской экономики и экономики региона. В третьей главе выполняется анализ оборотных активов в разрезе темы курсовой работы на примере одной из организаций региона. В заключении делаются выводы о выявленных проблемах и направлениях их решения.

Работа должна быть грамотно оформлена в соответствии с требованиями, установленными для письменных работ в вузе.

Курсовая работа должна быть выполнена самостоятельно студентом, поэтому уровень заимствований не должен превышать 15 процентных пунктов.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Windows, Microsoft Office.
2. Антивирус Kaspersky Endpoint Security

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Информационно-образовательные ресурсы личных кабинетов обучающихся платформы Финансового университета - <http://org.fa.ru/>.

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации - не используются

12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях для проведения учебных занятий. При освоении дисциплины используются технические средства мультимедийной техники аудиторий. Для проведения учебных занятий используются аудитории, оборудованные следующими техническими средствами: мультимедиа-проектором, экраном настенным или доской интерактивной с встроенной акустической системой для воспроизведения аудио файла, персональным (-ными) компьютером (-рами) с доступом к Internet-ресурсам и электронно-образовательной среде Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения в сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронно-образовательную среду Финансового университета.